



«УТВЕРЖДАЮ»

Ректор ФГБОУ ВПО «Ярославский
государственный технический
университет»

д.т.н., профессор

А.А.Ломов

2014 г.

ОТЗЫВ ВЕДУЩЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ

на диссертационную работу Коноваловой Алины Валерьевны на тему: «Управление рисками инновационных проектов в кредитных организациях», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством (управление инновациями) в диссертационный совет Д 212.002.06 при федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего профессионального образования «Ярославский государственный университет им. П.Г.Демидова»

На отзыв представлены: диссертация общим объемом 213 страниц машинописного текста, которая содержит 25 таблиц, 28 рисунков, 3 приложения, библиографический список из 157 наименований использованной литературы, а также автореферат диссертации.

Актуальность темы рецензируемого диссертационного исследования определяется следующими обстоятельствами.

Современное экономическое развитие качественно изменило условия хозяйствования экономических систем, как в реальном секторе экономики, так и в финансовой сфере. Кредитные организации представляют инновационно-активный сектор экономики, ориентированный на предложение новых банковских продуктов и совершенствование качества обслуживания клиентов посредством реализации ДБО и внедрения облачных технологий.

Исследования на тему управления рисков не теряют своей научной актуальности в силу того факта, что инновационная экономика

характеризуется высокой степенью непредсказуемости результатов внедрения инноваций. Формирование единого методологического подхода к управлению рисками требует учета многих факторов: особенностей деятельности объекта приложения инноваций, стадии жизненного цикла инновационного проекта, уникального характера инновационных процессов. Кроме того задача формирования подхода к управлению рисками требует обеспечения тесной корреляции между получаемыми в ходе оценки результатами и мерами, осуществляемыми в отношении выделенных рисков.

В диссертационной работе соискателем поставлен широкий круг задач: раскрытие сущности риска как экономической категории; выявление особенностей банковских инноваций, рассмотрение состава стадий инновационного проекта как формы реализации банковской инновации, определение особенностей управления рисками с учетом проектного подхода; выявление проблем управления рисками инновационных проектов в кредитных организациях; построение системы рисков в соответствии со стадией жизненного цикла банковского инновационного проекта и с учетом риск-факторов внутреннего и внешнего характера; систематизация и обоснование методов оценки и воздействия на риски, адаптация выбранных методов с учетом специфики объекта исследования; разработка алгоритмов управления рисками инновационных проектов в кредитной организации на ключевых стадиях реализации инновации; апробация разработанных алгоритмов на конкретных инновационных проектах в сфере автоматизации обслуживания.

Таким образом, тема и содержание исследования, а также круг задач, которые решены для достижения его основной цели, позволяют оценить выполненную диссертационную работу как актуальную, теоретически значимую и практически ценную.

Структура и содержание работы.

Диссертационная работа состоит из введения, 3 глав, заключения, списка литературы и приложений.

Во введении обоснована актуальность темы исследования, сформулированы цели и задачи работы, отражены результаты, полученные в

диссертации и их новизна, определена практическая ценность работы и область применения результатов (с. 3-12).

Первая глава посвящена изучению теоретических вопросов, включая определение сущности категорий «риск» (с. 13-23), «инновация» (с. 35-40), «банковская инновация» или «инновация кредитной организации» (с. 41-49), «инновационный проект кредитной организации» (с. 58-60). Проведенный семантический анализ тесно связан с выделением особенностей реализации инновационной деятельности в кредитных организациях (с. 54–57) и определением состава стадий банковского инновационного проекта (с. 60-63). Освещение данных вопросов создает основу для построения системы рисков внедрения инновационных проектов в кредитных организациях. В первой главе раскрыты основные недостатки подходов к инновационному риск-менеджменту и обозначены направления для научного поиска (с. 67-73, приложение Б).

Во второй главе диссертант рассматривает специфику рисков реализации инновационных проектов в кредитных организациях (с. 74-86) и обосновывает применение методов оценки и воздействия на риски в целях построения единого методологического подхода к управлению рисками инновационных проектов в кредитных организациях (с. 86-127). Весьма ценным результатом данной главы является разделение рисков внедрения инноваций на ключевые – присущие всем инновационным проектам вне зависимости от сферы приложения инноваций, и специфические (с. 79-82) и построение классификатора рисков с учетом внутренних и внешних риск-факторов, генерирующих возникновение рисковых ситуаций на различных стадиях жизненного цикла инновационного проекта кредитной организации (с.82-86).

В третьей главе Коновалова А.В. предлагает авторский подход к управлению рисками на ключевых стадиях инновационного проекта – стадии практической реализации (с.128-144) и стадии коммерциализации и внедрения банковской инновации (с.144-152) и приводит результаты апробирования данных алгоритмов на комплексе проектов, направленных на совершенствование системы обслуживания физических лиц в ОАО

«Северный банк Сбербанка России» (с.152-179). Комплекс мер по управлению рисками на рассмотренных стадиях наглядно представлен на схемах (с.142 и с. 151)

Особо необходимо выделить разработанную автором методику, применение которой позволяет учесть ключевые особенности реализации инновационных проектов в банковской сфере и повысить эффективность оперативного и стратегического проектного управления.

Анализ содержания рецензируемой работы свидетельствует о том, что исследование **обладает существенной научной новизной**, которая в целом заключается в теоретическом обосновании и методологическом обеспечении управленческой инновации в области управления рисками инновационных проектов в кредитных организациях. При этом следует отметить, что глубокое изучение теоретических положений рассматриваемой научной проблемы успешно сочетается в диссертации с разработкой целого ряда прикладных рекомендаций, инструментов и методов. Иными словами, рецензируемое исследование обладает как теоретической, так и практической значимостью, что представляется обоснованно ценным.

Наиболее существенные результаты исследования, отличающиеся научной новизной, заключаются в следующем:

1. Обоснован авторский подход к определению понятия «банковская инновация» с учетом актуальных инновационных процессов в сфере финансово-кредитных отношений: ориентированность на организационно-технологические преобразования, бенчмаркинг и ориентированность на качество обслуживания и потребности клиентов (с.49).

2. Для учета неоднородности и комплексной природы инновационных рисков, предложен не имеющий прямых аналогов в литературе концептуальный подход к классификации рисков инновационных проектов, основывающийся на выделении ключевых и специфических рисков и системы внешних и внутренних рисков факторов. Выстроенная данным образом система рисков инновационных проектов кредитной организации позволяет через оценку измеряемых ключевых рисков локализовать задачи,

которые наиболее подвержены влиянию трудно поддающихся объективной оценке специфических рисков реализации банковских инноваций, и реализовать меры воздействия на риски в отношении выделенных задач (с.79-86).

3. Разработан и апробирован алгоритм управления рисками инновационных проектов в кредитных организациях на стадии практической реализации проекта, который подразумевает последовательную систематическую реализацию этапов идентификации, оценки и минимизации рисков и взаимоувязку результатов оценки с мерами воздействия на риски. Данный алгоритм учитывает ключевые риски, присущие стадии практической реализации инновационного проекта, инновационный характер реализуемых проектов, позволяет управлять как ключевыми, так и специфическими рисками реализации банковских инноваций, использовать минимально необходимый набор взаимосвязанных методов оценки и минимизации рисков, что способствует сокращению трудоемкости расчетов и получению достоверных результатов (с. 128-144).

4. Разработана модель определения резерва времени для задач проекта, учитывающая колебания длительности задач проекта при наличии общепроектного резерва времени (с. 130-131, 135-136)

5. В целях методического обеспечения предложенной в исследовании управленческой инновации разработан и апробирован общий алгоритм управления рисками инновационных проектов в кредитных организациях на стадии коммерциализации и сопровождения инновации, заключающийся в учете влияния риска усиления конкуренции и риска ошибочности выбора маркетинговой стратегии, связанного с реакцией клиентов банка, на финансовые результаты внедрения инновации. С помощью управления значениями параметрами синтезированной автором целевой функции представляется возможным спрогнозировать реакцию конкурентов и заемщиков при осуществлении инновационной деятельности и выработать маркетинговую стратегию для продвижения инновации (с. 144-152).

Таким образом, в диссертации обеспечено превращение обоснованных по ходу исследования теоретических положений в прикладные научные результаты, подтвержденные их успешной апробацией в деятельности ОАО «Северный банк Сбербанка России» и Ярославском филиале ОАО КБ «Верхневолжский». Отсюда можно сделать **вывод о теоретической значимости работы**, которая заключается в построении классификатора рисков, совершенствовании методов оценки и воздействия на риски, адаптации их к особенностям реализации инновационных процессов в банковской сфере и применении данных методов на системной основе для выявления проблемных задач при реализации инновационных проектов.

Выполненная Коноваловой А.В. работа углубляет теоретические разработки в области инновационного риск-менеджмента. Основные теоретические положения и выводы, сформулированные автором целесообразно использовать для углубленного изучения специальных дисциплин («Финансовый менеджмент», «Инновационный менеджмент», «Риск-менеджмент», «Проектное управление», «Инвестиционное проектирование и бизнес-планирование» и др.) в высших учебных заведениях экономического профиля.

Практическая значимость выполненной работы заключается в возможности применения результатов исследования при идентификации, оценке и разработке мер сглаживания при реализации инноваций кредитными организациями и другими хозяйствующими субъектами с целью принятия рациональных и эффективных экономических решений и моделирования инновационной деятельности.

Обоснованности и достоверности научных результатов диссертационного исследования следует оценить как достаточно высокую, поскольку автором использовано большое количество релевантных теме научных источников, изложение материала в диссертации отличается строгой логикой и доказательностью выводов, многие из полученных результатов соответствуют позициям ведущих отечественных и зарубежных ученых. Обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных соискателем, обеспечивается:

- четко определенными целью и задачами исследования, которые предопределили логику и структуру работы;
- глубоким анализом фундаментальных и прикладных исследований в сфере инноватики и риск-менеджмента;
- изучением законодательных и нормативных актов РФ;
- использованием статистических данных и данных ежегодных отчетов по вопросам инновационного развития;
- применением комплекса общенаучных и экономико-теоретических методов и приемов, адекватных задачам исследования, таких как анализ и синтез, дедукция и индукция, группировка, сравнительный анализ, моделирование изучаемых процессов, приемы статистической обработки данных, специализированные методы анализа рисков.

Основные положения и выводы диссертации докладывались на международных и всероссийских научных конференциях, представлялись на региональных и всероссийских конкурсах.

В то же время можно отметить некоторые недостатки исследования:

- на наш взгляд, в рамках разработки алгоритмов управления рисками на стадиях практической реализации и коммерциализации инновации не раскрыт механизм мониторинга результатов внедрения мер минимизации рисков, тогда как эта стадия выделена в качестве основной при определении состава этапов управления рисками, (с. 28-32) и при разработке подходов к управлению рисками (рисунок 23, с. 142, рисунок 24, с. 151);
- поскольку процесс управления рисками инновационных проектов не является одноразовым актом, а представляет собой непрерывный замкнутый цикл, то требует, на наш взгляд, доработки алгоритмы управления рисками инновационных проектов в кредитных организациях на стадиях практической реализации проекта и коммерциализации и сопровождения инноваций в контексте графического установления обратной связи на представленном рисунке 23 (с.142) и 24 (с.151).
- представляется не совсем последовательной позиция автора при проведении экспериментальной части работы.

С одной стороны автор в теоретической части работы обосновывает (совершенно верное, на наш взгляд) положение о необходимости учета рисков на всех стадиях инновационного проекта (см., например, стр.66). В частности, отмечается: «...поскольку набор рисков зависит от стадии жизненного цикла проекта, можно сделать вывод, что набор аналитических методов на этих стадиях будет различным...» (см. стр.69).

С другой стороны, при анализе конкретного инновационного проекта по внедрению нового программного обеспечения по кредитованию физических лиц в Северном банке Сбербанка России автор ограничивается лишь анализом рисков превышения бюджета и невыдерживания (по терминологии автора) сроков проекта (см. стр.168), т.е. рисками коммерциализации проекта. При этом известно, что существуют и весьма немалые риски на более ранних этапах подобных проектов (не та архитектура проекта, подбор исполняемых функций, вычислительная тактика и т.д.), которыми также нужно управлять.

- на наш взгляд, не хватает обоснованности процедуры экспертной оценки экономической эффективности реализации проекта «Замена ПО «Кредитование физических лиц в Северном банке Сбербанка России». В частности, вызывает сомнение возможность увеличения объема обрабатываемых заявок на 30000 (см. стр.176), а следовательно и возможность управления значением процентной ставки за счет высвобождаемых средств в размерах, предлагаемых в работе.

Несмотря на указанные недостатки, диссертация Коноваловой А.В. представляет собой логически завершенную, актуальную научно-квалификационную работу, выполненную на высоком научном уровне.

Общее заключение. Решение проблемы теоретического обоснования и методического обеспечения инновационного подхода к управления рисками проектов в кредитных организациях является оригинальным по постановке и убедительным по научной разработке.

Содержание и научная новизна исследования нашли полное отражение в автореферате диссертации, а также в работах, опубликованных в рецензируемых научных журналах и других источниках.

Диссертация отвечает требованиям п. 9 Положения о порядке присуждения ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842, а ее автор Коновалова Алина Валерьевна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством (управление инновациями).

Отзыв на диссертационную работу Коноваловой А.В. обсужден и одобрен на заседании кафедры экономики и управления ФГБОУ ВПО «Ярославский государственный технический университет» (протокол №9 от 14.03.2014 г.).

Заведующий кафедрой экономики и управления
ФГБОУ ВПО «Ярославский государственный
технический университет»

кандидат экономических наук, доцент

М.А. Угрюмова

Подпись М.А. Угрюмовой заверяю

Начальник управления кадров



С.Н. Якимова

*150048, г. Ярославль, ул. Кривова, 38,
корпус В, тел. 8(4852)440211
e-mail: ugryumova@ystu.ru*